بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

السادة / البورصة المصرية

إدارة الإفصاح

عناية

الاستاذ / اشرف كمال

الاستاذ / أسماء انس

تحية طيبة وبعد ،،،،

نتشرف ان نرفق لسيادتكم طي الخطاب القوائم المالية المجمعة والغير مجمعة وتقرير مراقب الحسابات وكذا تقرير مجلس الإدارة لشركة بلتون المالية القابضة عن العام المالي المنتهى في ٢٠١٠/١٢/٣١ .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

مدير علاقات المستثمرين
اسامة رشاد
اسامة رشاد

Beltone Financial Holding
بلتون المالية القابضة
BELTONE

Beltone Financial Holding
Financial district, building B211,
Cairo / Alexandria Desert Road,
Smart Village, 6 October, Egypt
Tel.: +202 35310200
Fax: +202 35370685

www.beltonefinancial.com

بلتون المالية القابضة
الحي المالي مبنى رقم (B211)
طريق القاهرة / الإسكندرية الصحراوى
القرية الذكية. محافظة السادس من أكتوبر
تليفون: ٠٢٠٠ ٣٥٣١ ٠٢٠٢+
فاكس: ٠٦٨٥ ٣٥٢٧ ٠٢٠٢+

بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

تقرير مجلس الإدارة
عن العام المالي المنتهى في ٣١\١٢\٢٠١٠

السادة / المساهمون
تحية طيبة وبعد ،،،،

يتشرف مجلس إدارة شركة / بلتون المالية القابضة باستعراض تقريره السنوي عن نشاط الشركة خلال العام المالي٢٠١٠.

انجازات الشركة لعام ٢٠١٠ :-
حققت الشركة انجازات خلال عام ٢٠١٠ في المجالات المتعلقة بنشاطها في مجال بنوك الاستثمار وذلك في إطار سعيها المستمر للتوسع في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

١- في مجال إدارة الأصول :-

بلغت اجمالى قيمة الأصول تحت إدارة شركة بلتون نحو ٢١.٨ مليار جنيه بنهاية عام 2010 كما قامت الشركة بتدشين صناديق الاستثمار التالية خلال العام المالي ٢٠١٠:-
١- صندوق السيولة النقدية مع البنك العربي
٢- صندوق(رؤية) هو أول صندوق استثمار في الأسهم يعتمد على الاستثمار من خلال التحليل الفني في منطقة الشرق الأوسط
٣- صندوق المتوازن مع البنك الاهلى سوسيتة جنرال

٢- في مجال تداول الأوراق المالية :-

- قامت شركة بلتون لتداول الأوراق المالية التابعة لشركة بلتون المالية القابضة الأولى بتنفيذ نحو ٣٠% من تعاملات المؤسسات بالبورصة المصرية خلال العام المالي ٢٠١٠

٣- في مجال الترويج وتغطية الاكتتاب :-

بنهاية العام ٢٠١٠ بلغت اجمالى قيمة العمليات التي تم انجازها من خلال قطاع الترويج وتغطية الاكتتاب ٣.١مليار جنيه وقد قامت الشركة بتنفيذ الطرح العام والخاص لمجموعة عامر القابضة بقيمة تبلغ ١.١٥٠ مليار جنية مصري

Beltone Financial Holding
Financial district, building B211,
Cairo / Alexandria Desert Road,
Smart Village, 6 October, Egypt
Tel.: +202 35310200
Fax: +202 35370685

www.beltonefinancial.com

بلتون المالية القابضة
الحي المالي، مبنى رقم (B211)
طريق القاهرة / الإسكندرية الصحراوي
القرية الذكية، محافظة السادس من أكتوبر
تليفون: ٠٢٠٠ ٣٥٣١ ٠٢٠٢+
فاكس: ٠١٨٥ ٣٥٣٧ ٠٢٠٢+

بلتون المالية
BELTONE FINANCIAL

فيما يلي مؤشرات الأداء المالي للشركة عن العام المالي:-

المؤشر	العام ٢٠٠٩ (جنيه)	العام ٢٠١٠(جنيه)
اجمالى الإيرادات	١٢٦١٥٩٢٦٨	١٤٥٣٧٥٢٨٩
صافى الأرباح / (الخسائر)	(٨٤٩٨٩٧٣)	٨٥٦٥٢٨١
اجمالى الأصول	٨٢٤٨٤٩١٦٨	٥٧١٩٧١٠٢٦
اجمالى حقوق المساهمين	٢٤٣٩٢٣٦١١	١٥٢١٧٥٢١١

وختاما يسر مجلس إدارة شركة بلتون المالية القابضة تقديم الشكر إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة ، المساهمين ، العاملين بالشركة وكذلك مراقبي الحسابات على ما بذلوه من مجهود .

رئيس مجلس الإدارة
علاء الدين حسونة سبع

Beltone Financial Holding
Financial district, building B211,
Cairo / Alexandria Desert Road,
Smart Village, 6 October, Egypt
Tel.: +202 35310200
Fax: +202 35370685

www.beltonefinancial.com

بلتون المالية القابضة
الحي المالي، مبنى رقم (B211)
طريق القاهرة / الإسكندرية الصحراوى
القرية الذكية، محافظة السادس من أكتوبر
تليفون: ٠٢٠٠ ٣٥٣١ ٠٢٠+
فاكس: ٠١٨٥ ٣٥٣٧ ٠٢٠+

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٥٥ج شارع الميرغني
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

السـادة / شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل والتغير فى حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات وبشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المستقل لشركة بلتون المالية القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، وعن أداءها المالى وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ ش شارع الميرغني
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج م ع
تليفون : ٢٢٩٠٣٢٧٨ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٢٩٠٣٢٧٦ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

فقرة إيضاحية

نود أن نوجه النظر إلى الإيضاح رقم (٢٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية والذى يوضح أن الأحداث التى وقعت فى مصر خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية الحالية لم يكن لها أثر على القوائم المالية للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وأن الإدارة لم تتمكن من تقدير الأثر المحتمل لتلك الأحداث اللاحقة علي القوائم المالية للشركة فى الفترات المقبلة حيث لم تتوافر لها فى الوقت الحالى بيانات ومعلومات كافية ويمكن الاعتماد عليها للإفصاح عن هذا الأثر. ولا يعتبر رأينا على القوائم المالية للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ متحفظا فى هذا الشأن.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى ٢٠ مارس ٢٠١١

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المستقلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	٤ ٢٥٧	٣ ٣٩١ ٥٢١
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(٧)	١٠٦ ٦٨٣ ١٠٤	٩٦ ١٠٤ ٩٩٣
أرصدة مدينة أخرى	(٩)	٥ ٧٩٣ ٧٨٧	٣٦ ٥١٤ ٨٠٨
إجمالى الأصول المتداولة		١١٢ ٤٨١ ١٤٨	١٣٦ ٠١١ ٣٢٢
الإلتزامات المتداولة			
بنوك سحب على المكشوف		٨ ٤٥١	–
أقساط قروض طويلة الأجل تسدد خلال العام	(١٠)	١٥ ٩٧٧ ٨١٣	١٥ ٩٧٨ ٠٠١
مخصصات		٤٦٠ ٢٣٧	٤٦٠ ٢٣٧
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(٨)	١٦٠ ٢٥١ ٤٣٣	١٢١ ٦٢٦ ١٨٥
أرصدة دائنة أخرى	(١١)	٢ ٦٥٨ ٧١٥	٤٩٢ ٨٥٦
إجمالى الإلتزامات المتداولة		١٧٩ ٣٥٦ ٦٤٩	١٣٨ ٥٥٧ ٢٧٩
رأس المال العامل		(٦٦ ٨٧٥ ٥٠١)	(٢ ٥٤٥ ٩٥٧)
الأصول طويلة الأجل			
أصول ثابتة (بالصافى)	(١٢)	٩ ٤٥٨ ٢٩٩	٣٤٩ ٥٧٢
مشروعات تحت التنفيذ		٢ ٠٩١ ١٦٨	–
تمويل مساند إلى شركة تابعة	(٢٠)	٢٩ ٦٣٦ ٦٢٢	–
إستثمارات فى شركات تابعة	(١٣)	١٤٥ ٨٥١ ٦١١	١٦٥ ٧٧٢ ٨٦٩
إستثمارات فى مشروعات مشتركه	(١٤)	٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
استثمارات في شركات شقيقة	(١٥)	٤٠٠ ٠٠٠	–
إستثمارات ماليه متاحة للبيع	(١٦)	٩٥ ٠٨٥	٥ ٠٠٠
تأمينات لدى الغير	(١٧)	٥ ٦١٠ ٠٠٠	–
إجمالى الأصول طويلة الأجل		١٩٣ ١٩٢ ٧٨٥	١٦٦ ١٧٧ ٤٤١
إجمالى الاستثمار		١٢٦ ٣١٧ ٢٨٤	١٦٣ ٦٣١ ٤٨٤
يتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المدفوع	(١٨)	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٧٢ ٦٦٦ ٤٩٠
إحتياطى قانونى	(١٩)	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢
صافى أرباح العام		٤٣ ٢٢٤ ٦٧٧	٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠
توزيعات أرباح دورية		(٤٠ ٥٠٠ ٠٢٠)	–
إجمالى حقوق المساهمين		١٠٢ ٣٥٠ ٣٧٦	١٢٣ ٦٨٦ ٩٥٢
الإلتزامات طويلة الأجل			
قروض طويلة الأجل	(١٠)	٢٣ ٩٦٦ ٩٠٨	٣٩ ٩٤٤ ٥٣٢
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٢)	–	–
إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل		٢٣ ٩٦٦ ٩٠٨	٣٩ ٩٤٤ ٥٣٢
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		١٢٦ ٣١٧ ٢٨٤	١٦٣ ٦٣١ ٤٨٤

-الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

-تقرير مراقب الحسابات مرفق،،،

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
الإيرادات			
توزيعات أرباح		٥٩ ٥١٦ ٧٤٢	٣٧ ٩٩١ ٦٣٦
إجمالى الإيرادات		**٥٩ ٥١٦ ٧٤٢**	**٣٧ ٩٩١ ٦٣٦**
يضاف / (يخصم)			
مصروفات إدارية وعمومية		(٢ ٢٣٠ ٧٨٦)	(٢ ١١٥ ٩٨٩)
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٩٥٠ ٦٠٤)	(٦٨٦ ٥٠٠)
فوائد تمويلية		(٥ ٥٦٨ ٢٠٢)	(٦ ٩٦٢ ٣٠٧)
اهلاك أصول ثابتة	(١٢)	(٥٩٩ ٤١٢)	(٣٤٩ ٥٧٣)
خسائر استبعاد شركات تابعة	(١٣)	(٩ ٣٣٨ ٥٧٨)	–
فروق تقييم عملة		١ ٠٥٠ ٣٨٨	(٢٣٧ ٤١٠)
فوائد دائنة		١ ٣٤٥ ١٢٩	٤ ١٦٣
صافى أرباح العام قبل الضريبة		**٤٣ ٢٢٤ ٦٧٧**	**٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠**
ضريبة الدخل		–	–
الضريبة المؤجلة	(٢٢)	–	–
صافى أرباح العام بعد الضريبة		**٤٣ ٢٢٤ ٦٧٧**	**٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠**
نصيب السهم من صافى أرباح العام	(٢١)	**٥.٠٩**	**٣.٣٧**

-الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى	عضو مجلس الإدارة	رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	رأس المال المدفوع جنيه مصرى	إحتياطى قانونى جنيه مصرى	الأرباح المرحلة جنيه مصرى	صافى أرباح العام جنيه مصرى	توزيعات الأرباح دورية جنيه مصرى	الإجمالى جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٠٩	٦٨ ٧٠٨ ٨٦٠	٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢	١٧ ٩١٤ ٩٠٣	(٥ ٤٥٥ ٩٩٣)	–	١٠٤ ٥٤٤ ٢١٢
محول إلى (الخسائر) الأرباح المرحلة	–	–	(٥ ٤٥٥ ٩٩٣)	٥ ٤٥٥ ٩٩٣	–	–
توزيعات أرباح	–	–	(١٢ ٤٥٨ ٩١٠)	–	–	(١٢ ٤٥٨ ٩١٠)
الزيادة فى رأس المال	٣ ٩٥٧ ٦٣٠	–	–	–	–	٣ ٩٥٧ ٦٣٠
صافى (خسائر) العام	–	–	–	٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠	–	٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٧٢ ٦٦٦ ٤٩٠	٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢	–	٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠	–	١٢٣ ٦٨٦ ٩٥٢
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٠	٧٢ ٦٦٦ ٤٩٠	٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢	–	٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠	–	١٢٣ ٦٨٦ ٩٥٢
الزيادة فى رأس المال	١٠ ٩٨٩ ٢٤٠	(١٠ ٩٨٩ ٢٤٠)	–	–	–	–
محول إلى الأرباح المرحلة	–	–	٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠	(٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠)	–	–
محول إلى إحتياطى قانونى	–	١ ٣٨٢ ٢٠١	(١ ٣٨٢ ٢٠١)	–	–	–
توزيعات أرباح	–	–	(٢٦ ٢٦١ ٨١٩)	–	–	(٢٦ ٢٦١ ٨١٩)
صافى أرباح العام	–	–	–	٤٣ ٢٢٤ ٦٧٧	–	٤٣ ٢٢٤ ٦٧٧
توزيعات أرباح دورية	–	٢ ٢٠٠ ٥٨٦	–	–	(٤٠ ٥٠٠ ٠٢٠)	(٣٨ ٢٩٩ ٤٣٤)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	–	٤٣ ٢٢٤ ٦٧٧	(٤٠ ٥٠٠ ٠٢٠)	١٠٢ ٣٥٠ ٣٧٦

-الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	السنة المالية المنتهية فى	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
صافى أرباح العام قبل الضريبة	٤٣ ٢٢٤ ٦٧٧	٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠
يتم تسويتها بـــ :		
خسائر استبعاد شركة تابعة	٩ ٣٣٨ ٥٧٨	–
فوائد مدينة	٥ ٥٦٨ ٢٠٢	٦ ٩٦٢ ٣٠٧
فوائد دائنة	(١ ٣٢٧ ٤٣٥)	–
اهلاك أصول ثابتة	٥٩٩ ٤١٢	٣٤٩ ٥٧٣
(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل	٥٧ ٤٠٣ ٤٣٤	٣٤ ٩٥٥ ٩٠٠
التغير فى رأس المال العامل		
الزيادة فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة***	(١٦ ١٨٨ ١١١)	(٤١ ٥٩٢ ٢٧٣)
النقص (الزيادة) فى الأرصدة المدينة الأخرى	٣٠ ٧٢١ ٠٢١	(٣٦ ٢٥٧ ٤٧٨)
الزيادة فى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة*	٢٩ ٦٢٥ ٢٤٨	٣٥ ١٥٨ ٠١٦
الزيادة (النقص) فى الأرصدة الدائنة الأخرى**	٧٩٢ ٨٥٩	(١ ٢٠٦ ٧٣٠)
فوائد مدينة مسددة	(٥ ٥٦٨ ٢٠٢)	(٦ ٩٦٢ ٣٠٧)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل	٩٦ ٧٨٦ ٢٤٩	(١٥ ٩٠٤ ٨٧٢)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار		
صافي متحصلات من مشروعات تحت التنفيذ بغرض البيع	–	٤١ ٠٩٨ ٢٢٧
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٩ ٧٠٨ ١٣٩)	(٦٩٤ ١٠٩)
مدفوعات لاقتناء مشروعات تحت التنفيذ	(٢ ٠٩١ ١٦٨)	–
تمويل مساند إلى شركة تابعة	(٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	–
مقبوضات من أستبعاد شركات تابعة*	٢٦ ٢٧٣ ٤٩٣	–
الزيادة فى استثمارات في شركات شقيقة	(٤٠٠ ٠٠٠)	–
الزيادة فى إستثمارات ماليه متاحة للبيع	(٩٠ ٠٨٥)	–
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة الإستثمار	(٢١ ٠١٥ ٨٩٩)	٤٠ ٤٠٤ ١١٨
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
توزيعات أرباح مسددة**	(٦٣ ١٨٨ ٢٥٣)	(١٢ ٤٥٨ ٩١٠)
قروض مسددة	(١٥ ٩٦٩ ٣٦١)	(٨ ٦٦٢ ٣٤٠)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من الناتجة من أنشطة التمويل	(٧٩ ١٥٧ ٦١٤)	(٢١ ١٢١ ٢٥٠)
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام	(٣ ٣٨٧ ٢٦٤)	٣ ٣٧٧ ٩٩٦
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام	٣ ٣٩١ ٥٢١	١٣ ٥٢٥
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	٤ ٢٥٧	٣ ٣٩١ ٥٢١

Beltone Financial Holding
بلتون المالية القابضة
BELTONE

* تتمثل المعاملات غير النقدية خلال العام فى مدفوعات تحت حساب إستثمارات مشتراه بمبلغ ٩ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى و الغير مسددة نقدا.

** تتمثل المعاملات غير النقدية في قيمة توزيعات أرباح بمبلغ ١ ٣٧٣ ٠٠٠ جنيه مصرى تم تسويتها ضمن أرصدة دائنة أخرى.

*** ايضاً قيمة التأمين عن مقر القرية الذكية بمبلغ ٥ ٦١٠ ٠٠٠ جنية مصرى من الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

المدير المالى | عضو مجلس الإدارة | رئيس مجلس الإدارة

-الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءا لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجارى السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- إطار العرض

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بإعادة تقييم الأدوات المالية. هذا وقد تم عرض الإستثمارات فى شركات تابعة فى القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة وهى تمثل حصة الشركة المباشرة فى الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافى أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً اشمل للمركز المالى المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

ان هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة الى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثرا على الفترة الحالية والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والإلتزامات المدرجة بالقوائم المالية الواردة بالإيضاحات التالية:

إيضاح (١٣) – الأصول الثابتة وإهلاكاتها.

إيضاح (٢٠) – الضرائب.

وفيما يلى اهم السياسات المحاسبية المطبقة خلال الفترات المالية المعروضة:

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أ- ترجمة العملات الاجنبية

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد بالدفاتر باعتباره العملة الأساسية التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. ويتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل. وفى تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصـــرف السائدة فى ذلك التاريخ. أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى وفقاً لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة بينما لا تعاد ترجمة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتى استخدمت التكلفة فى قياسها. وتدرج ارباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة ارصدة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية المقومة بالقيمة العادلة حيث يتم ادراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

ب- الأصول الثابتة واهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل . ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل او الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة. هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التى تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

وقد قامت الشركة بدءا من ١ يناير ٢٠١٠ بتعديل العمر الإفتراضى المقدر لكل نوع من الأصول وكذلك تعديل طريقة الاهلاك لتصبح طريقة القسط الثابت بدلاً من طريقة القسط المتناقص.

وفيما يلى بيان بالاعمار الانتاجية للاصول الثابتة المطبقة خلال العام:-

بيان الأصل	الأعمار الإنتاجية للأصول المطبقة خلال العام بالسنوات	الأعمار الإنتاجية للأصول المطبقة خلال السنوات السابقة %
أجهزة حاسب آلى وبرامج	٣ سنوات	٥٠ %
أجهزة كهربائية	٥ سنوات	٢٥ %
أثاث	٥ سنوات	٢٥ %
أجهزة اتصالات	٥ سنوات	٢٥ %
أجهزة ومعدات	٥ سنوات	٢٥ %

ونظرا لأن هذا التغيير فى الأعمار الافتراضية المقدرة للأصول الثابتة أو فى النمط المتوقع لإهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية للأصول القابلة للإهلاك ينطوى على تغيير فى التقديرات المحاسبية لذا فقد تم الاعتراف بتأثير ذلك التغيير بقائمة الدخل ضمن إهلاك السنة. هذا ويتضمن الإيضاح رقم (١٢) تأثير تطبيـــق معدلات الإهلاك الجديـــدة مقارنـــة بالمعدلات التى كانت مطبقة بالأعوام السابقة على قيمة قسط الإهلاك المحمل بقائمة الدخل.

ج- الإعتراف بالإيراد

- تثبت إيرادات الشركة الناتجة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الإستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاقتناء.
- تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق عن الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

د- استثمارات فى شركات تابعة

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمرفيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر او غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين. أو

ب- القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون او اتفاقية. أو

ج- القدرة على تعيين او عزل اغلبية اعضاء مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجية اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن فى حكمه سيطرة على المنشاة.

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها او تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشاة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل او على وقوع حدث فى المستقبل.

هذا ويتم المحاسبة عن الإستثمارات فى شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى شركات تابعة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ه-النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

و- استثمارات فى مشروعات مشتركة

يتم المحاسبة عن الإستثمارات فى مشروعات مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى مشروعات مشتركة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ز- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتكون بند النقدية وما فى حكمها من أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

ح- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن الفترة المالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية الفترة.

تتمثل الأصول والالتزمات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترة التى سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ الميزانية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية إلا إذا تم رد هذه البنود التى إدرجت بحقوق الملكية إلى الوعاء الضريبى طبقاً لأحكام قوانين الضرائب المحلية عند إعداد الإقرار الضريبى وإحتساب الضريبة الجارية للعام ففى هذه الحالة يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة المتعلقة بتلك البنود بقائمة الدخل.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتحقيق الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع علي تحقيق أرباح ضريبية كافية فى المستقبل. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ط- المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ الميزانية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ي- الإستثمارات المالية فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع الشركة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى شركات شقيقة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل أو الشركة معفاه من تطبيق طريقة حقوق الملكية طبقا للفقرة (١٣) من معيار المحاسبة المصرى رقم (١٨).

على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ك- الأدوات المالية

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد تم تصنيف الأصول المالية في الميزانية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إستثمارات مالية متاحة للبيع وعملاء وأرصدة مدينة أخرى. وقد اعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات من أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما تم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

-يتم الاعتراف الأولى للإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.

-ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.

-وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

-هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

-يتم تصنيف الأدوات المالية كدين أو حقوق ملكية طبقا لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

-أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى أصول مالية لأحد المنشآت بعد خصم كل ما عليها من التزامات.

-يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية الأخرى

-الالتزامات المالية الأخرى تتضمن القروض ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال. وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها على اساس العائد الفعلى.

-ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.

-معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

ل- الإضمحلال فى قيمة الاصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة - مخصوماً منها تكاليف البيع - أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد بإستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتى تعبر عن القيمة الإستخدامية. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية. ويتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الإستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض المستمر فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعيا على حدوث إضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

م- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الإستحقاق فى الفترة المالية التى أديت خلالها تلك الخدمات.

ن- توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الإدارة وبنصيب العاملين فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة التى يتم إعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

س- القروض والتسهيلات الائتمانية

يتم الإعتراف الأولى للقروض والتسهيلات الإئتمانية التى تحصل عليها الشركة بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. ويتم قياس تلك القروض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة على أن يتم الإعتراف بقائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات النقدية من القروض (مخصوماً منها تكلفة المعاملة) والقيمة المطلوب سدادها فى تاريخ الإستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

ع- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض كمصروفات عن الفترة التى تكبدت خلالها الشركة هذة التكلفة.

ف-نصيب السهم فى الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم فى الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال العام.

ص-مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ الميزانية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لايتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ الميزانية.

٦- النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	٣ ٧٦٠	٣ ٣٨٠ ٧٩٣
حسابات جارية بالبنوك (عملة أجنبية)	٤٩٧	١٠ ٧٢٨
	٤ ٢٥٧	٣ ٣٩١ ٥٢١

٧- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	٧٩ ٦٠٥ ٩٢١	٦٩ ١٦٧ ٧٧٤
شركة بلتون القابضة للإستثمارات (المنطقة الحرة)	١٥ ٨٠٨ ٠٧٢	١٨ ٣٣٣ ٤٩٤
شركة بى ام جى المالية – المملكة العربية السعودية	--	٤ ٤٢٥ ٥٢٣
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٥ ٨٦٣ ٨٣٨	--
شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر	٥ ٢٣٢ ٥٥١	٤ ١٠٨ ٥٣٩
شركة الشواطئ العالمية للخدمات التجارية- المملكة العربية السعودية	٣٢ ٢٣٤	٣٢ ٢٣٤
شركة مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمار	١٢٧ ٣٠٥	٣٦ ٢١٠
شركة بلتون التجارة والتوزيع	١١ ٩٦٤	--
شركة إنكلاف- الولايات المتحدة الامريكية	١ ٢١٩	١ ٢١٩
	١٠٦ ٦٨٣ ١٠٤	٩٦ ١٠٤ ٩٩٣

٨- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٤٩ ٥٧١ ٥٣٨	٥٩ ٨٥٢ ٢٢٨
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	--	١٧ ٥٩٥ ٧٥٩
شركة بلتون سكيورتيز هولدنج	١٥ ٧٦٧ ٩٠٠	١٠ ٨١٨ ٢١٦
شركة بلتون للوساطة فى السندات	٨ ٧٧٤ ٠٧٨	٩ ٥٣١ ٠٨٤
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	٢١ ٤٥١ ٥٩٨	٧ ٧٦٤ ٧٠١
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة- دبى	--	٥ ٤٤٣ ٨٨٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	٨ ٧٠٢	٥ ٤١٧ ٨٦٧
شركة بلتون أرابيا	١٢ ٩٦٨ ١٦١	٢ ٩٨٧ ٣٧٤
شركة بلتون لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	٢ ٣٣٠ ٩٢٨	١ ٩٤٩ ٨٣١
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	--	٢١٦ ٢٦٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	١٥ ٨٠٣	٤٨ ٩٨٥
شركة بلتون بارتنرز بى – فى – آى	٤٧ ٣٩٩ ٨١٢	--
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	١ ٩٦٢ ٩١٣	--
	١٦٠ ٢٥١ ٤٣٣	١٢١ ٦٢٦ ١٨٥

٩- أرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مدينو توزيعات أرباح	--	٣١ ٩٣٧ ١٤٢
غطاء خطاب ضمان – مغطى بالكامل	١٠٠ ٠٠٠	١٠٠ ٠٠٠
مصروفات مدفوعة مقدماً *	٥ ٣٩٤ ٥٢٦	٢٨ ١١٤
تأمينات لدى الغير	٢٠٧ ٥٩١	٢٨ ٦٠٠
موردين دفعات مقدمة	--	٤ ٣٩٤ ٠١٢
أرصدة مدينة أخرى	٥٠ ٩٨٦	٢٦ ٩٤٠
سلف وعهد للموظفين	٤٠ ٦٨٤	--
	٥ ٧٩٣ ٧٨٧	٣٦ ٥١٤ ٨٠٨

* يتمثل البند فى قيمة الدفعات الايجارية المقدمة لمبنى القرية الذكية والمستأجر من شركة بلتون بارتنرز للاستثمارات والتجارة (طرف ذو علاقة).

١٠-قروض طويلة الأجل

يتمثل رصيد القرض البالغ ٣٩ ٩٤٤ ٧٢١ جنيه مصرى فى قرض طويل الأجل ممنوح من احدى البنوك يسدد على ١٠ قسط ربع سنوى متساوى حتى يونيو ٢٠١٣ بضمان حصة الشركة فى أسهم شركة بلتون لتداول الأوراق المالية وكذلك حصة الشركة فى توزيعات تلك الأسهم وبضمانات أخرى على ايرادات شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار(شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٧,٥%)، هذا وقد قامت الشركة خلال العام بسداد مبلغ ١٥ ٩٧٧ ٨١٣ جنيه مصرى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	١٥ ٩٧٧ ٨١٣	١٥ ٩٧٨ ٠٠١
أقساط قروض طويلة الأجل	٢٣ ٩٦٦ ٩٠٨	٣٩ ٩٤٤ ٥٣٢
	٣٩ ٩٤٤ ٧٢١	٥٥ ٩٢٢ ٥٣٣

بلغت فائدة القرض المحملة على قائمة الدخل حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٢٠٢ ٥٦٨ ٥ جنيه مصرى.

١١- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات مستحقة	٢٨٠ ٧٤١	٢٨٠ ٧٤٢
مستحقات ضرائب	١٠٥ ٩٠٦	٥٤ ٧٩٩
الهيئة العامة للتامينات الإجتماعية	٢ ٣٩٢	٨٥٠
دائنو شراء أصول ثابتة	٣٤٤ ٢٦٨	--
توزيعات عاملين	١ ٣٧٣ ٠٠٠	--
موردون	٣٠٠ ٣١٤	١٥٦ ٤٦٥
دائنو مساهمين	٢٥٢ ٠٩٤	--
	٢ ٦٥٨ ٧١٥	٤٩٢ ٨٥٦

١٢- أصول ثابتة (بالصافى)

	أجهزة كهربائية	أجهزة حاسب آلى وبرامج	أثاث	أجهزة اتصالات	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة					
فى ١ يناير ٢٠١٠	--	٧٠٧ ٣٥٩	--	--	٧٠٧ ٣٥٩
إضافات العام	١٩٢ ٥٠٠	١ ٦٢٠ ٥٧١	٧ ٥٥٠ ٥٨٩	٣٤٤ ٤٧٩	٩ ٧٠٨ ١٣٩
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٩٢ ٥٠٠	٢ ٣٢٧ ٩٣٠	٧ ٥٥٠ ٥٨٩	٣٤٤ ٤٧٩	١٠ ٤١٥ ٤٩٨
مجمع الإهلاك					
فى ١ يناير ٢٠١٠	--	٣٥٧ ٧٨٧	--	--	٣٥٧ ٧٨٧
إهلاك العام	٣٥ ٣٦٢	٣٦١ ١٢٥	١٩٨ ٩٤٠	٣ ٩٨٥	٥٩٩ ٤١٢
فى٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٥ ٣٦٢	٧١٨ ٩١٢	١ ٩٨ ٩٤٠	٣ ٩٨٥	٩٥٧ ١٩٩
صافى القيمة الدفترية					
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٥٧ ١٣٨	١ ٦٠٩ ٠١٨	٧ ٣٥١ ٦٤٩	٣٤٠ ٤٩٤	٩ ٤٥٨ ٢٩٩
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	--	٣٤٩ ٥٧٢	--	--	٣٤٩ ٥٧٢

كما هو موضح بصورة أكثر تفصيلا بالإيضاح رقم (٥) فقد قامت الشركة اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٠ بتعديل العمر الافتراضى المقدر لكل نوع من أصولها الثابتة وقد ترتب على ذلك تخفيض قيمة الإهلاك المحمل على قائمة الدخل عن السنة الحالية بمبلغ ٢ ٤٠٧ ٥٥٣ جنيه مصرى.

١٣- استثمارات فى شركات تابعة

أســـــــــــم الشـــركة	نسبة الإستحواذ	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار*	%٩٧.٥٠٠	٥ ٨٨١ ٦٧٦	٦ ٣٥٠ ٦٠٧
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب*	%٩٨.٥٧١	٣ ٥٨٨ ٣٦١	٤ ٠٥٣ ٨٦٥
شركة بلتون سكيورتيز هولدنج	%٩٩.٣٠٧	١٢ ٩١٥ ٢٥٠	١٢ ٩١٥ ٢٥٠
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (إيضاح ١٩) *	%٩٩.٢٥٤	٧٢ ٦٦١ ٩٨٤	٦٦ ٨٥٠ ٨٠٠
شركة بلتون القابضة للاستثمارات (المنطقة الحرة)	%٩٩.٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	%٩٩.٩٩	٤ ٩٩٩ ٩٧٠	٤ ٩٩٩ ٩٧٠
شركة بلتون للوساطة فى السندات	%٩٩.٩٩	٩ ٩٩٩ ٩٧٠	٩ ٩٩٩ ٩٧٠
شركة بلتون ارابيا لتداول الأوراق المالية (إيضاح ١٦)	%٠,١	--	٨٠ ٠٨٥
شركة الشواطئ العالمية للخدمات التجارية **	%٧٦	--	١١ ٨٤٧ ٢٠٠
شركة بلتون لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٧٥	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠
شركة مجموعة بى ام جى المالية**	%٣٠	--	٢١ ٨٧٠ ٧٢٢
		١٣٦ ٨٥١ ٦١١	١٦٥ ٧٧٢ ٨٦٩
مدفوعات تحت حساب إستثمارات			
شركة بلتون صانع السوق***	%٩٠	٩ ٠٠٠ ٠٠٠	--
الاجمالى		١٤٥ ٩٥١ ٦٦١	١٦٥ ٧٧٢ ٨٦٩

* تم تخفيض هذة الإستثمارات بقيمة أرباح ما قبل الأقتناء والتى تم توزيعها خلال العام.

** خلال الربع الثالث قامت الشركة ببيع كامل اسهم شركة مجموعة بى ام جى المالية و شركة الشواطئ العالمية للخدمات التجاريـــة بقرار الجمعية العـــامة للشركة بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ لشركة بلتون القابضة المحدودة – بى. فى. اى. بمبلغ ٤٨٣ ٤٢٣ ٦ جنية مصرى.

*** يتمثل هذا البند فى قيمة الاكتتاب فى عدد ٩٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة أسمية ١٠ جنية مصرى للسهم وتم التأشير للشركة فى السجل التجارى فى ٦ فبراير ٢٠١١.

١٤- استثمارات فى مشروعات مشتركه

أســـــــــــم الشـــركة	نسبة الاستحواذ	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار *	%١	٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
		٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠

* تم تأسيس شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٠٨، وتم إدراجها ضمن إستثمارات فى مشروعات مشتركه على الرغم من أن الشركة تملك نسبة ١% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك لأن الشركة تملك بطريقة غير مباشرة نسبة ٤٩% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك عن طريق شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وهى شركة تابعة لشركة بلتون المالية القابضة بطريقة مباشرة وغير مباشرة بنسبة ١٠٠%.

١٥- إستثمارات فى شركات شقيقة

أســـــــــــم الشـــركة	عدد الأسهم	القيمة الإسمية للسهم	نسبة المساهمة	٣١ يسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	٤٠٠ ٠٠٠	١ جنيه مصرى	%٢٠	٤٠٠ ٠٠٠	--
				٤٠٠ ٠٠٠	--

١٦- إستثمارات مالية متاحة للبيع

أســـــــــــم الشـــركة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
شركة بلتون ارابيا لتداول الأوراق المالية*	٩٠ ٠٨٥	--
شركة النوران القابضة للإستثمارات المالية	٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠
	٩٥ ٠٨٥	٥ ٠٠٠

*قامة الجمعية العامة للشركة بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ بإتخاذ قرار بيع الإستثمار الخاص بشركة بلتون أرابيا المدرج ضمن شركة بلتون لتداول الأوراق المالية لشركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – بى. فى. اى. بالقيمة الدفترية فى ذلك التاريخ لذا فقدت الشركة السيطرة على القرارات المالية والتشغلية لشركة بلتون أرابيا لذا تم إدراجها ضمن إستثمارات مالية متاحة للبيع.

١٧- تأمينات لدى الغير

يتمثل الرصيد فى مبلغ ٥ ٦١٠ ٠٠٠ جنية مصرى تأمينات لدى الغير لمقر الشركة بالقرية الذكية والمستاجر من شركة بلتون بارنترز للاستثمارات والتجارة (طرف ذو علاقة).

١٨- رأس المال

حدد رأس المـــــال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصـــــدر والمدفوع مبلغ ٨٦٠ ٧٠٨ ٦٨ جنيه مصرى يتمثل فى ٨٨٦ ٨٧٠ ٦ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

وبناء على فاتورة الشراء المؤرخة فى ١٠ سبتمبر ٢٠٠٨ تم بيع ونقل ملكية عدد ٨٨٦ ٨٦١ ٦ سهم من أسهم الشركة الى شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – الإمارات.

هذا وقد قررت الجمعية العمومية غير العادية للشركة فى ٨ اكتوبر ٢٠٠٨ زيادة رأسمال الشركة المصدر بمبلغ ٦٣٠ ٩٥٧ ٣ جنيه مصرى ليصبح رأس مال الشركة بعد الزيادة ٤٩٠ ٦٦٦ ٧٢ جنيه مصرى على ان يتم اداء الزيادة على النحو التالى: زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٦٣٠ ٩٥٧ ٣ جنيه مصرى موزعاً على عدد ٧٦٣ ٣٩٥ سهم اسمى على ان يتم الاكتتاب مقابل هذه الأسهم عن طريق الديون المستحقة الاداء للمكتتب (شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – الإمارات) قبل الشركة. هذا وقد تم الانتهاء من اجراءات زيادة رأس مال الشركة والتأشير بذلك فى السجل التجارى بتاريخ ٣١ مايو ٢٠٠٩ ليصبح رأس المال المدفوع مبلغ ٤٩٠ ٦٦٦ ٧٢ جنيه مصرى.

وقد قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة فى ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ زيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢٤٠ ٩٨٩ ١٠ جنيه مصرى ليصبح رأس مال الشركة المصدر بعد الزيادة ٧٣٠ ٦٥٥ ٨٣ جنيه مصرى وتم اداء الزيادة على النحو التالى: زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٢٤٠ ٩٨٩ ١٠ جنيه مصرى موزعاً على عدد ٩٢٤ ٠٩٨ ١ سهم اسمى وتم الاكتتاب مقابل هذه الأسهم عن طريق الاحتياطيات .هذا وقد تم الانتهاء من اجراءات زيادة رأس مال الشركة والتأشير بذلك فى السجل التجارى بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٠.

١٩- الإحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

٢٠- تمويل مساند إلى شركة تابعة

تتمثل القروض المساندة فى التمويل الممنوح إلى شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (شركة تابعة) بمبلغ ٣٥ مليون جنيه مصرى لمدة عامين تبدأ من ٢٥ يوليو ٢٠١٠ تمويل بدون فوائد وعمولات وغير مضمون وليست له أولوية على أى قروض أخرى.

قامت الشركة بخصم قيمة القرض البالغ ٣٥ مليون بمعدل خصم ١٠.٧٥% بمبلغ ٨١٣ ٦٩٠ ٦ جنيه مصرى و تم إدراج الفرق للقيمة الحالية ضمن بند الإستثمارات فى شركات تابعة وبلغت الفوائد الدائنة المحملة على قائمة الدخل الخاص بالقرض خلال العام مبلغ ٤٣٥ ٣٢٧ ١ جنيه مصرى.

وتطبيقاً لمعايير المحاسبة المصرية, فأن الالتزامات طويلة الأجل تثبت بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة بإستخدام سعر الفائدة الفعال.

٢١- نصيب السهم من صافى أرباح العام

يتم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام بعد خصم نصيب العاملين فى توزيعات الأرباح الدورية بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
صافى أرباح العام	٤٣ ٢٢٤ ٦٧٧	٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠
نصيب العاملين فى الأرباح	(٦٨٦ ٥٠٠)	--
	٤٢ ٥٣٨ ١٧٧	٢٧ ٦٤٤ ٠٢٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨ ٣٦٥ ٥٧٣	٨ ٢٠١ ٨٤٦
نصيب السهم من صافى أرباح العام	٥,٠٩	٣,٣٧

هذا ولم يتم خصم نصيب العاملين من صافى أرباح العام نظراً لعدم وجود مشروع توزيع معتمد من مجلس الإدارة يحدد قيمة الأرباح التى سوف يتم توزيعها.

هذا واذا تم خصم نصيب العاملين فى التوزيعات التى تمت خلال العام من الأرباح المرحلة من ربحية السهم فى العام السابق سوف يكون نصيب السهم من الأرباح ٣,٢٩ جنية مصرى للسهم.

٢٢ - الاصول (الإلتزامات) ضريبية المؤجلة

البند	بالجنيه المصرى	الضريبة المؤجلة المحملة بقائمة الدخل عن السنة الحالية بالجنيه المصرى	الأصل/(الإلتزام) الضريبى المؤجل بالميزانية بالجنيه المصرى
إلتزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة			
الحركة خلال العام	٢ ٤٠٨ ٨١٠	٤٨١ ٧٦٢	(٤٨١ ٧٦٢)
الإجمالى	٢ ٤٠٨ ٨١٠		(٤٨١ ٧٦٢)
أصول ضريبية مؤجلة نشأت عن خسائر ضريبية مرحلة			
الحركة خلال العام	(٢ ٤٠٨ ٨١٠)	(٤٨١ ٧٦٢)	٤٨١ ٧٦٢
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	(٢ ٤٠٨ ٨١٠)		٤٨١ ٧٦٢
صافي الضريبة المؤجلة	--	--	--

٢٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

	طبيعة المعاملات	حجم المعاملات مدين (دائن)
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	سداد مصروفات	(٢٢ ٣٣٣ ٦٦٢)
شركة بلتون القابضة للإستثمارات (المنطقة الحرة)	سداد مصروفات	٨٩١ ٢٤٦
شركة بى ام جى المالية	سداد مصروفات	٢ ٢٦٢
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر	سداد مصروفات	٧٤ ٩٠٣
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	سداد مصروفات	(١٠ ٦٢٨ ٧٩١)
	توزيعات أرباح	١٢ ٤٤٢ ٥٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	سداد مصروفات	(٨ ٢٠٧ ٢٣٧)
	توزيعات أرباح	١٢ ٦٥٢ ٥٠٩
شركة بلتون سكيورتيز هولدنج	سداد مصروفات	١١٥ ١٥١
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	سداد مصروفات	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون للوساطة فى السندات	سداد مصروفات	٢٠ ٥٠١
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	سداد مصروفات	٢ ٨٩٦ ٣٢٦
شركة بلتون أرابيا	سداد مصروفات	٢١ ٠٢٦
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة- دبى	سداد مصروفات	(١ ٠٢٢ ٨٠٤)
	بيع استثمار شركة شواطئ	٦ ٤٢٣ ٤٨٣
شركة بلتون بارتنرز بى - فى - آى	سداد مصروفات	٣ ٦٦٠ ٧٨٠
	توزيعات أرباح	(٣٣ ٨٠٥ ٠٥١)

٢٤- أحداث لاحقة لتاريخ الميزانية لا تستوجب تعديلات بالقوائم المالية

مرت مصر خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية بأحداث سياسية كبيرة أثرت على أنشطة الدولة ككل ومن ثم تعرضت معظم الشركات بما فى ذلك المؤسسات المالية إلى مخاطر أن تؤثر تلك الأحداث سلبا على أدائها وربحيتها ومعدل نمو أعمالها فى الفترات المقبلة نظرا لما قد سينشأ عنها من تقلبات متوقعة فى عوامل السوق ومنها أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة والأسعار السوقية للأدوات المالية فى تلك الفترات.

لم تؤثر تلك الأحداث على القوائم المالية للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ولكنها قد تؤثر على قيم العديد من الأصول والالتزامات بالقوائم المالية فى الفترات المقبلة. هذا ولم تتمكن الإدارة من تقدير الأثر المحتمل لتلك الأحداث اللاحقة علي القوائم المالية للشركة فى الفترات المقبلة حيث لم تتوافر لها فى الوقت الحالى بيانات ومعلومات كافية ويمكن الاعتماد عليها للإفصاح عن هذا الأثر.

٢٥- الموقف الضريبى

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة ورسم التنمية

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية، وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الفترة من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، علما بانه لم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه

د- ضريبة المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الإلتزامات المالية الأرصدة الدائنة الأخرى.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء او كل من إلتزاماتها وتقوم الإدارة بمتابعة تلك الإلتزامات وفى حالة زيادة إلتزامات الشركة تعتمد على الحصول على توزيعات أرباح من الشركات التابعة.

خطر أسعار الفائدة

يتمثل هذا الخطر فى تغيير أسعار الفائدة التى قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد الإدارة فى التمويل على الإقتراض قصير الأجل بأسعار فائدة ثابته نسبيا لذلك تقدر الشركة هذا الخطر بأنه محدود.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم إدارة الشركة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

٢٧- إلتزامات عرضية

تتمثل الإلتزامات العرضية فى قيمة خطاب ضمان بمبلغ ٢٠ مليون درهم إماراتى غير مغطى صدر من بنك أبو ظبى الوطنى لصالح البورصة وهيئة سوق المال بدولة الإمارات وذلك كضمان لشركة بلتون فيننشال للأسهم – الإمارات (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٧٥% بطريقة غير مباشرة عن طريق شركة بلتون القابضة للإستثمارات – منطقة حرة) عن معاملاتها فى بورصة الإمارات وذلك الخطاب صادر بضمان سند لأمر من شركة بلتون المالية القابضة.

٢٨- الارتباطات الرأسمالية

تتمثل الإرتباطات الرأسمالية فى الجزء غير المسدد من مساهمة الشركة فى رأس مال الشركات التابعة والشقيقة المصدر وبيانها كمايلى:

اسم الشركة	الجزء الغير مسدد جنيه
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	١ ٤٦٢ ٥٠٠
بلتون لترويج وتغطية الأكتتاب	٣ ٤٥٠ ٣٠٠
	٤ ٩١٢ ٨٠٠

٢٩- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب أرقام العام الحالي.

المدير المالى | عضو مجلس الادارة | رئيس مجلس الإدارة